

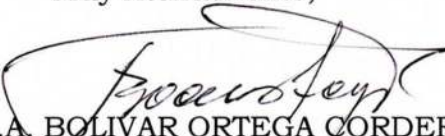
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía ACSAM CONSULTORES CIA. LTDA., por el ejercicio económico del año 2012, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,



C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

ACSAM CONSULTORES CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.012

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Financiera Transición a NIIF PYMES	2-3
Notas Explicativas transición a NIIF PYMES	4-5
Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF PYMES	6-7
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF PYMES	8
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF PYMES	9
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF PYMES	10
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	11-12-13
Notas a los Estados Financieros:	14
Activo	14-15-16-17-18-19
Pasivo	19-20-21-22
Patrimonio	23
Análisis Financiero	23-24-25

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jborgtega72@yahoo.com.ar
Cuenca – Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA. que comprende el Balance General de transición de NEC A NIIF Dic. 31/2011 – Ene 1° /2012, el Balance General al 31 de Diciembre del 2012 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las Pymes y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA”. Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 24 de Abril del 2013


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC **Y ENERO 1° DEL 2012 BASE NIIF**

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1° DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
CUENTAS	CON BASE NEC	NOTAS	+	EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja	13.934,02				13.934,02
Bancos	307.482,29				307.482,29
Inversiones Financiera Temporales	5.788,30				5.788,30
Fondos de Garantía C/Plazo	10.783,03				10.783,03
Facturas por Cobrar	529.298,56				529.298,56
Préstamos a Personal Empleados	34.443,77				34.443,77
Préstamos a Socios	0,00				0,00
Ctas. por Cobrar Asociaciones y Consultores	398.806,02				398.806,02
Consumos del Personal	2.475,00				2.475,00
Pagos Anticipados	113.122,15				113.122,15
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1'416,133,14				1'416,133,14
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
Terrenos	134.228,45	(1)	+	88.047,66	222.276,11
Edificios e Instalaciones 316.472,07					
Deprec. Acum. Edificios e Instalaciones - 98.675,55	217.796,55	(2)	+	73.566,10	291.362,65
Valor de Otros Activos Depreciables	466.309,37				466.309,37
Deprec. Acum. Otros Activos Depreciables	-271.204,27				-271.204,27
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	547.130,10		+	161.613,76	708.743,86
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades de Inversión (Disponibles para la Venta)	300.000,00	(3)			300.000,00
Ctas. y Docum. por Cobrar L/Plazo	11.448,87				11.448,87
Inversiones en Hospital del Río (Acciones)	15.635,91				15.635,91
Inversiones en LIDERLAB (Acciones)	5.000,00				5.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	332.084,78				332.084,78
TOTAL DEL ACTIVO	2'295.348,02		+	161.613,76	2'456.961,78

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC Y ENERO 1° DEL 2012 BASE NIIF

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1° DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
Cuentas	CON BASE NEC	NOTAS	+ -	EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Anticipo de Contratos c/plazo	473.432,73				473.432,73
Cuentas y Docum. por Pagar c/Plazo	51.247,17				51.247,17
Provisiones Sociales por Pagar	0,00				0,00
Impuestos por Pagar	177.085,13				177.085,13
Obligaciones con el IESS por Pagar	5.584,57				5.584,57
Participación de Trabajadores	33.646,59				33.646,59
Otros Pasivos Corrientes	14.941,81				14.941,81
TOTAL PASIVO CORRIENTE	755.938,00				755.938,00
PASIVO NO CORRIENTE					
PASIVO A LARGO PLAZO					
Cuentas y Docum. Por Pagar L/Plazo	10.952,70				10.952,70
Cuentas en Asociaciones	480.950,40				480.950,40
Préstamos de Socios L/Plazo	24.994,47				24.994,47
Provisión Jubilación Patronal	215.670,76				215.670,76
Desahucio Indemnización Laboral	44.255,81				44.255,81
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	776.824,14				776.824,14
TOTAL DEL PASIVO	1'532.762,14				1'532.762,14
PATRIMONIO	762.585,88				924.199,64
Capital Social	340.000,00				340.000,00
SUMAN	340.000,00				340.000,00
APORTES Y RESERVAS					
Aporte para Futuras Capitalizaciones	222.156,95				222.156,95
Reserva Legal	51.843,85				51.843,85
Reserva de Capital	1.438,27				1.438,27
SUMAN	275.439,07				275.439,07
RESULTADOS					
Resultados Acumulados (Efectos transición a NIIF)	0,00		+	161.613,76	161.613,76
Resultados de Ejercicios Anteriores	0,00				0,00
Utilidad del Ejercicio	147.146,81				147.146,81
SUMAN	147.146,81		+	161.613,76	308.760,57
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	2'295.348,02		+	161.613,76	2'456.961,78

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

DETERMINACIÓN A VALOR RAZONABLE DE CADA UNA
DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO
QUE A CONTINUACIÓN SE DETALLA:

La Compañía ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA. al adoptar por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES se reconoce todos los Activos, Pasivos y Patrimonio los mismos que han sido ajustados a NIIF y reclasificados en ciertas áreas de los Estados Financieros como se demuestra a continuación:

NOTAS

AJUSTES CONTABLES AL 1° DE ENERO DEL 2012

ACTIVOS

SECCIÓN 17 NIC 16

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

TERRENOS Y EDIFICIOS

Según resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC.ICL.CPAIFRS.G.11.015 del 30 de Diciembre del 2011 dice que toda Compañía que posea Bienes Inmuebles y que aplica la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 1° de Enero del 2012 en la fecha de transición en aplicación de la Sección 35 NIIF 1 adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera podrá medirlos a su valor razonable o revalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del Impuesto predial del año 2011 o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

Para el avalúo de los terrenos y edificios la Compañía se acoge al avalúo Comercial consignado en la Carta de Pago del Impuesto Predial del año 2011.

1) <u>TERRENOS</u>	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajuste a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
Terreno ubicado en la Calle Tomás de Heres 317 m2	\$ 50.000,00	\$ 3.007,52	\$ 53.007,52
Terreno Departamento en Quito 65.38 m2	\$ 4.228,45	\$ 12.116,63	\$ 16.345,08
Terreno Padre Aguirre y Tomás de Heres 388 m2	\$ 0,00	\$ 65.487,71	\$ 65.487,71
Terreno Departamento en Playas General Villamil	\$ 0,00	\$ 7.435,80	\$ 7.435,80
Terreno Casa en Guayaquil 800 m2 Solar 11			
Manzana N° 25 Parroquia Tarqui	\$ 80.000,00	\$ 0,00	\$ 80.000,00
SUMAN	\$134.228,45	\$ 88.047,66	\$ 222.276,11
2) <u>EDIFICIOS</u>	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajuste a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
Casa en la Padre Aguirre	\$ 56.925,47	\$ 0,00	\$ 56.925,47
Departamento en Quito	\$ 55.000,00	\$ 16.383,78	\$ 71.383,78
Departamento en Playas General Villamil	\$ 74.546,60	\$ 10.221,52	\$ 84.768,12
Terreno Casa en Guayaquil Solar 11			
Manzana N° 25 Parroquia Tarqui	\$ 130.000,00	\$ 46.960,80	\$ 176.960,80
SUMAN	\$ 316.472,07	\$ 73.566,10	\$ 390.038,17

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES
SECCIÓN 16 NIC 40

3) PROPIEDADES DE INVERSIÓN

PROPIEDADES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Cinco Consultorios en la Ciudad de Guayaquil
a USD \$ 60.000,00 cada uno

<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajuste a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
\$ 300.000,00	\$ 0,00	\$ 300.000,00

PATRIMONIO

RESULTADOS

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajuste a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
1) <u>RESULTADOS ACUMULADOS (Efectos Transición a NIIF)</u>	\$ 0,00	\$ + 161.613,76	\$ + 161.613,76
A esta cuenta se transfiere los efectos por transición a NIIF. (Según el Art. Segundo de la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS. G. 11.007 del 9 de Septiembre del 2011 dado por la Superintendencia de Compañías).			

FUENTE: Archivo de la Compañía (Posee todos los documentos que sirvieron de base para la elaboración de los Estados Financieros al 1° de Enero del 2012, Adopción por primera vez a NIIF para las PYMES).

ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES

Cuentas	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	Variaciones		Porcentajes	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	1'462.988,75	1'416.133,14	46.855,61		3,31%	
<u>Disponible</u>						
Caja	3.503,68	13.934,02		10.430,34		74,86%
Bancos	260.771,65	307.482,29		46.710,64		15,19%
SUMAN	264.275,33	321.416,31		57.140,98		17,78%
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	30.294,00	5.788,30	24.505,70		423,37%	
SUMAN	30.294,00	5.788,30	24.505,70		423,37%	
ACTIVOS FINANCIEROS						
Ctas. y Docum. por Cobrar Clientes No Relacionados	372.607,23	540.081,59		167.474,36		31,01%
Ctas. y Docum. por Cobrar Clientes Relacionados	223.766,82	0,00	223.766,82		100%	
Ctas. por Cobrar Clientes Relacionados	370.618,86	398.806,02		28.187,16		7,07%
SUMAN	966.992,91	938.887,61	28.105,30		2,99%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Préstamos y Anticipos a Empleados	75.033,41	36.918,77	38.114,64		103,24%	
Anticipos Proveedores	57.082,43	0,00	57.082,43		100%	
Impuestos Anticipados	69.310,67	113.122,15		43.811,48		38,73%
SUMAN	201.426,51	150.040,92	51.385,59		34,25%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Terrenos	222.276,11	222.276,11				
Edificios	390.038,17	291.362,65	98.675,52		33,87%	
Deprec. Acum. Edificios	-104.584,85	0,00	-104.584,85		100%	
Valor de Otros Activos Depreciables	421.240,02	466.309,37		45.069,35		9,67%
Deprec. Acum. Otros Activos Depreciables	-243.553,33	-271.204,27		-27.650,94		-10,20%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	685.416,12	708.743,86		23.327,74		3,29%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Propiedades de Inversión (Disponibles para la venta)	120.000,00	300.000,00		180.000,00		60%
Cuentas y Documentos por Cobrar	18.061,08	11.448,87	6.612,21		57,75%	
Inversiones en Subsidiarias	20.635,91	20.635,91				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	158.696,99	332.084,78		173.387,79		52,21%
TOTAL DEL ACTIVO	2'307.101,86	2'456.961,78		149.859,92		6,10%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF - PYMES

Cuentas	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012	Variaciones		Porcentajes	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar Proveedores	15.590,07	51.247,17		35.657,10		69,58%
Obligaciones con Instituciones Financieras	12.218,34	0,00	12.218,34		100%	
Provisiones Sociales	9.838,82	0,00	9.838,82		100%	
Retención Impuestos por Pagar	173.605,27	177.085,13		3.479,86		1,97%
Obligaciones con el IESS	5.436,62	5.584,57		147,95		2,65%
Participación Trabajadores	44.433,05	33.646,59	10.786,46		32,06%	
Anticipo de Contratos Clientes Relacionados	260.312,34	473.432,73		213.120,39		45,02%
Cuentas por Pagar Relacionados	490.296,49	0,00	490.296,49		100%	
Préstamos de Socios y Terceros	27.006,96	0,00	27.006,96		100%	
Otros Pasivos Corrientes	20.751,04	14.941,81	5.809,23		38,88%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'059,489,00	755.938,00	303.551,00		40,16%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Provisión Jubilación Patronal	264.104,81	215.670,76	48.434,05		22,46%	
Provisión Desahucio	58.990,99	44.255,81	14.735,18		33,30%	
Cuentas y Documentos por Pagar L/Plazo	0,00	10.952,70		10.952,70		100%
Cuentas en Asociaciones	0,00	480.950,40		480.950,40		100%
Préstamos de Socios L/Plazo	0,00	24.994,47		24.994,47		100%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	323.095,80	776.824,14		453.728,34		58,41%
TOTAL DEL PASIVO	1'382.584,80	1'532.762,14		150.177,34		9,80%
PATRIMONIO	924.517,06	924.199,64	317,42		0,03%	
Capital Social	340.000,00	340.000,00				
SUMAN	340.000,00	340.000,00				
APORTES Y RESERVAS						
Aporte para Futura Capitalización	179.128,87	222.156,95		43.028,08		19,37%
Reserva Legal	61.435,76	51.843,85	9.591,91			
Reserva de Capital	1.438,27	1.438,27				
SUMAN	242.002,90	275.439,07		33.436,17		12,14%
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	161.613,76	161.613,76				
Resultados de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Utilidad del Ejercicio a Disposición	180.900,40	147.146,81	33.753,59		22,94%	
SUMAN	342.514,16	308.760,57	33.753,59		10,93%	
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	2'307.101,86	2'456.961,78		149.859,92		6,10%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1'645.772,72	0,00				
OTROS INGRESOS	15.784,45	0,00				
TOTAL DE INGRESOS	1'661.557,17	0,00				
- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
Mano de Obra Directa	560.572,55	0,00				
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	290.930,73	0,00				
SUMAN	851.503,28	0,00				
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	810.053,89	0,00				
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Venta y Comercialización	113.967,21	0,00				
Gastos de Administración	383.981,75	0,00				
Gastos Financieros	864,12	0,00				
Otros Gastos No Deducibles	15.020,50	0,00				
SUMAN	513.833,58	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	296.220,31	0,00				

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF - PYMES

CUENTA	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
<u>Saldos al 31 de Dic./2012</u>								
Capital Social	340.000,00							
Aporte para Futura Capitalización		179.128,87						
Reserva Legal			61.435,76					
Reserva de Capital				1.438,27				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)					161.613,76			
Resultados de Ejercicios Anteriores					0,00			
Utilidad del Ejercicio a Disposición					180.900,40			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2012							924.517,06	
TOTALES	340.000,00	179.128,87	61.435,76	1.438,27	342.514,16		924.517,06	
<u>Saldos al 1° de Ene./2012</u>								
Capital Social	340.000,00							
Aporte para Futura Capitalización		222.156,95						
Reserva Legal			51.843,85					
Reserva de Capital				1.438,27				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)					161.613,76			
Utilidad del Ejercicio a Disposición					147.146,81			
TOTAL DEL PATRIMONIO Ene. 1° /2012								924.199,64
TOTALES	340.000,00	222.156,95	51.843,85	1.438,27	308.760,57			924.199,64

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1º 2012
BAJO NIIF - PYMES
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2012	Ene. 1º 2012	+ -	VALOR
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>				
Resultados de Ejercicios	342.514,16	308.760,57	+	33.753,59
Depreciación Acumulada de Activos	348.138,18	271.204,27	+	76.933,91
Aumento en Pasivo Corriente: Cuentas por Pagar Proveedores, Financieras, Impuestos, al IESS, provisiones, etc.	1'059.489,00	755.938,00	+	303.551,00
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Jubilación Patronal y Desahucio y Otros.	323.095,80	776.824,14	-	453.728,34
Aumento en Inversiones Financieras Temporales	30.294,00	5.788,30	-	24.505,70
Aumento en Activos Financieros: Cuentas y Documentos por cobrar Clientes Relacionados y no Relacionados	966.992,91	938.887,61	-	28.105,30
Aumento en Servicios y otros Pagos Anticipados: Préstamos y Anticipos a Empleados, Proveedores e Impuestos	201.426,51	150.040,92	-	51.385,59
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			-	143.486,43
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>				
Aumento en Propiedades, Planta y Equipos: Aumento en Terrenos, Edificios y Otros Activos Depreciables	1'033.554,30	979.948,13	-	53.606,17
Disminución en Otros Activos No Corrientes: Propiedades de Inversión, (Disponible para la Venta, Docum. por Cobrar, Inversiones en Subsidiarias	158.696,99	332.084,78	+	173.387,79
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			+	119.781,62
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>				
Capital Social	340.000,00	340.000,00		0,00
Disminución en Aportes y Reservas: Aporte Futura Capitalización, Reserva Legal y de Capital	242.002,90	275.439,07	-	33.436,17
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			-	33.436,17
Disminución del Efectivo en el Periodo			-	57.140,98
<u>EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</u>				
Saldo de Caja-Bancos al 1º de Ene./2.012			+	321.416,31
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.012			+	264.275,33

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ACSAM CONSULTORES CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: ASOCIACION DE CONSULTORES SANITARIOS Y AMBIENTALES – ACSAM CONSULTORES CIA. LTDA.

CONSTITUCION: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 30 de Octubre de 1.986 ante el Notario Público Cuarto del Cantón Cuenca Dr. Alfonso Andrade Ormaza y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 191 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 6 de Noviembre de 1.986. El 28 de Noviembre del 2003 mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil se procede a aumentar el Capital Social en OCHENTA Y CINCO MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, cambiar la denominación de la Compañía a ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA, ampliar su objeto social, prorrogar el plazo de duración y como consecuencia de ello reformar el Estatuto de la Compañía en sus artículos PRIMERO, SEGUNDO Y TERCERO.

DURACIÓN: La Compañía tendrá un plazo de duración de 20 años a partir de la fecha de inscripción de la escritura constitutiva en el Registro Mercantil, es decir hasta el 6 de Noviembre del año 2.006. Pero el 28 de Noviembre del 2003 se prorroga el plazo de duración por 20 años más es decir hasta el año 2024.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la Ciudad de Cuenca-Provincia del Azuay.

FINALIDADES: El objeto principal de la Compañía según el ARTICULO SEGUNDO de los Estatutos reformado mediante escritura pública de Noviembre 28 del 2003 será la prestación de servicios de consultaría en las áreas de agua potable, alcantarillado, planificación de recursos hídricos, ingeniería ambiental, agropecuaria y pesca, petróleo y minas, industria manufacturera, electrificación y energía no convencional, construcción y vivienda, transporte, almacenamiento y comunicaciones, desarrollo urbano, rural y regional, salud, así como participar en procesos de concesión de servicios públicos y otras actividades afines a la consultoría detallados en este artículo desde la a) hasta la k).

CAPITAL SOCIAL: La Compañía se constituye el 30 de Octubre de 1.986 con un capital de SETECIENTOS MIL SUCRES 00/100 (S/. 700.000,00) el mismo que se halla pagado íntegramente al momento de la Constitución, mediante el aporte en efectivo y en especies realizado por cada uno de los socios de conformidad con el siguiente detalle:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>USD</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Ing. Dr. Leonardo Morales Ordóñez	S/. 280.000,00	S/. 11,20	40%
2.- Ing. Marcelo Piedra Rodríguez	S/. 175.000,00	S/. 7,00	25%
3.- Ing. Marcelo Cabrera Palacios	S/. 175.000,00	S/. 7,00	25%
4.- Ing. Galo Ordóñez Espinoza	S/. 35.000,00	S/. 1,40	5%
5.- Ing. Cristóbal Albuja Castro	<u>S/. 35.000,00</u>	<u>S/. 1,40</u>	<u>5%</u>
TOTALES	S/. 700.000,00	S/. 28,00	100%

Posteriormente a la fecha de Constitución de la Compañía hay aumentos de Capital como cesión de participaciones entre socios de la misma, pero la última escritura de incremento de fecha 28 de Noviembre del 2.003 es de USD \$ 85.000,00 Dólares Americanos tomado de las cuentas Reserva de Capital y de Utilidades Reinvertidas del año 2.003, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil, con lo cual el nuevo Capital Social de la Compañía sería de USD \$ 260.000,00 Dólares Americanos.

El aumento de Capital está suscrito y pagado en su totalidad y está representado por las siguientes personas como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>CAPITAL TOTAL ACTUAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Ing. Dr. Leonardo Morales Ordóñez	\$ 105.847,00	\$ 51.411,00	\$ 157.258,00	60.484%
2.- Ing. Mario José León León	\$ 20.627,00	\$ 10.019,00	\$ 30.646,00	11.787%
3.- Ing. Cristóbal Albuja Castro	\$ 15.226,00	\$ 7.395,00	\$ 22.621,00	8.701%
4.- Ing. Diego Torres Jaramillo	\$ 11.942,00	\$ 5.801,00	\$ 17.743,00	6.824%
5.- In. Johnny Albuja Castro	\$ 8.847,00	\$ 4.297,00	\$ 13.144,00	5.055%
6.- Ing. Walter Novillo Mora	<u>\$ 12.511,00</u>	<u>\$ 6.077,00</u>	<u>\$ 18.588,00</u>	<u>7.149%</u>
TOTALES	\$ 175.000,00	\$ 85.000,00	\$ 260.000,00	100%

El 15 de Diciembre del 2004 mediante escritura pública ante el Dr. Rubén Vintimilla Bravo, Notario Público Segundo del Cantón Cuenca, se procede aumentar el Capital Social de la Compañía en USD \$ 80.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, mediante capitalización de las Utilidades obtenidas y que no han sido distribuidas a los socios, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 480 el 22 de Diciembre del 2004, con lo que el nuevo Capital será de USD \$ 340.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en trescientas cuarenta mil participaciones de un dólar cada una.

El Capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes socios de acuerdo al cuadro de Integración de Capital.

NOMBRE DE LOS SOCIOS	NACIONALIDAD	AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO		NUEVO CAPITAL	PORCENTAJE
		CAPITAL ANTERIOR	Y PAGADO		
1.- Ing. Albuja Castro Cristóbal Gorki	Ecuador	\$ 22.621,00	\$ 6.960,00	\$ 29.581,00	8,70%
2.- Ing. Albuja Castro Johnny	Ecuador	\$ 13.144,00	\$ 4.045,00	\$ 17.189,00	5,05%
3.- Ing. León León Mario José Javier	Ecuador	\$ 30.646,00	\$ 9.430,00	\$ 40.076,00	11,78%
4.- Ing. Morales Ordóñez Leonardo Iván	Ecuador	\$ 157.258,00	\$ 48.387,00	\$ 205.645,00	60,48%
5.- Ing. Novillo Mora Walter Leonardo	Ecuador	\$ 18.588,00	\$ 5.719,00	\$ 24.307,00	7,14%
6.- Ing. Torres Jaramillo Diego Estuardo	Ecuador	\$ 17.743,00	\$ 5.459,00	\$ 23.202,00	6,85%
TOTALES		\$ 260.000,00	\$ 80.000,00	\$ 340.000,00	100%

Al 31 de Diciembre de 2009 la nómina de socios que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR</u> <u>APORTACIONES</u>	<u>CAPITAL</u> <u>ACTUAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Albuja Castro Cristóbal Gorki	Ecuador	\$ 33.534,00	\$ 33.534,00	9.86%
2.- Albuja Castro Linder Johnny	Ecuador	\$ 19.486,00	\$ 19.486,00	5.73%
3.- Morales Ordóñez Leonardo Iván	Ecuador	\$ 233.123,00	\$ 233.123,00	68.57%
4.- Novillo Mora Walter Leonardo	Ecuador	\$ 27.555,00	\$ 27.555,00	8.10%
5.- Torres Jaramillo Diego Estuardo	Ecuador	\$ 26.302,00	\$ 26.302,00	7.74%
TOTALES		\$ 340.000,00	\$ 340.000,00	100%

Al 31 de Diciembre del 2012 la nómina de socios que conforma el Capital Social de la Compañía ACSAM CONSULTORES Cía. Ltda. otorgada por el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	
		<u>ACTUAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Albuja Castro Cristóbal Gorki	Ecuador	\$ 33.534,00	9.86%
2.- Albuja Castro Linder Johnny	Ecuador	\$ 19.486,00	5.73%
4.- Morales León Juan Francisco	Ecuador	\$ 82.561,00	24.28%
5.- Morales León Verónica del Carmen	Ecuador	\$ 48.562,00	14.28%
6.- Morales León Viviana María	Ecuador	\$ 102.000,00	30.01%
7.- Novillo Mora Walter Leonardo	Ecuador	\$ 27.555,00	8.10%
8.- Torres Jaramillo Diego Estuardo	Ecuador	\$ 26.302,00	7.74%
TOTALES		\$ 340.000,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

ACSAM CONSULTORES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía ACSAM CONSULTORES CIA. LTDA. se constituye el 30 de Octubre de 1.986 con el objeto de prestar servicios de consultoría en las áreas de agua potable, alcantarillado, planificación de recursos hídricos, Ingeniería ambiental, agropecuaria y pesca, petróleo y minas, así como otros actos constantes en la hoja N° 11 del presente informe dentro del rubro. FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El Registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CAJA		\$ 3.503,68
BANCOS		\$ 260.771,65
SUMAN		<u>\$ 264.275,33</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Central	\$	595,91
Caja Portoviejo	\$	2.080,44
Caja Ambato	\$	23,41
Caja Guayaquil	\$	477,92
Caja Esmeraldas	\$	326,00
SUMAN	\$	3.503,68

3.4.- BANCOS.

La Cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco Internacional Cta. N° 800-060294-9	\$	8.353,59
Banco del Pacífico Cta. Cte. 106809-1	\$	233.651,35
Banco del Pacífico Cta. Cte. 7376030 ETAPA	\$	5.233,91
Banco del Pacífico Cta. Cte. 7395973 Quito	\$	10.880,40
Banco del Pacífico Cta. Ahorros 471303-6	\$	448,58
Banco del Pichincha Cta. Ahorros N° 61083436-8	\$	863,07
Banco del Pichincha Cta. Cte. 32698004-04	\$	1.340,75
SUMAN	\$	260.771,65

NOTA N° 4 INVERSIONES FINANCIERAS

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	\$ 30.294,00

Esta cuenta registra la siguiente Inversión en:

Banco del Pacífico	\$ 30.294,00
--------------------	--------------

NOTA N° 5 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 372.607,23
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ 223.766,82
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	\$ 370.618,86
SUMAN	\$ 966.992,91

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

5.1.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Clientes No Relacionados (Anexo)	\$	281.407,72
Fondos de Garantía No Relacionados (Anexo)	\$	7.637,62
Otras Cuentas por Cobrar (Anexo)	\$	22.441,20
Otras Cuentas No Relacionadas (Anexo)	\$	61.120,69
SUMAN	\$	372.607,23

5.2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Esta cuenta registra las siguientes facturas por cobrar:

Facturas por Cobrar Arenillas ACSAM TRANSVIAL	\$	115.788,31
Facturas por Cobrar FISC. PORTOVIEJO	\$	96.226,32
Facturas por Cobrar BULU BULU Consultoría TRANSVIAL	\$	11.752,19
SUMAN	\$	223.766,82

5.3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

ACSAM Hidroestudios AETICA	\$	216.652,32
Préstamo a TAHAL	\$	8.452,09
Préstamo ACSAM Interdiseños	\$	17,92
Préstamo ASTEC ACSAM	\$	76.384,90
Ing. Vladimir Roura	\$	45.474,30
Préstamo LIDERLAB	\$	509,71
Préstamo CONSULPROY	\$	3.773,23
Préstamo ACSAM TRANSVIAL	\$	7.626,62
Préstamo ACSAM GEOESTUDIOS	\$	6.921,48
Préstamo CONSULPROY	\$	804,79
Préstamo COCHANCAY	\$	1,50
Préstamo CONSORCIO NARANJAL	\$	3.000,00
Préstamo CONSORCIO CAÑAR	\$	1.000,00
SUMAN	\$	370.618,86

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS	\$ 75.033,41
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 57.082,43
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 69.310,67
SUMAN	\$ 201.426,51

El valor de cada una de éstas cuentas se descompone de la siguiente forma:

6.1.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes anticipos constantes en el Anexo ½

página (21 Items) según registro contable \$ 75.033,41

6.2.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Esta cuenta registra los siguientes anticipos:

Anticipo a Consultores	\$ 23.569,86
Anticipo a varios Proveedores (Según Anexo ½ Página 26 Items)	\$ 33.512,57
SUMAN	\$ 57.082,43

6.3.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos Anticipados:

IVA Pagado en compra Bienes y Servicios	\$ 43.350,56
Crédito Tributario a favor dela Compañía	
Impuesto a la Renta	\$ 25.960,11
SUMAN	\$ 69.310,67

NOTA N° 7 ACTIVO NO CORRIENTE

7.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
TERRENOS	\$ 222.276,11

La cuenta de terrenos registra lo siguiente:

Terreno ubicado en la Calle Tomás de Heres y Padre Aguirre 317 m2	\$ 53.007,52
Terreno casa Gquil-Solar 11 manzana Nro. 25 Parroquia Tarqui 800 m2	\$ 80.000,00
Terreno Departamento Quito 65.38 m2	\$ 16.345,08
Terreno Padre Aguirre y Tomás de Heres 388 m2	\$ 65.487,71
Terreno Departamento Playas General Villamil	\$ 7.435,80
SUMAN	\$ 222.276,11

7.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

SALDO AL 31 DE DIC/2.012

	<u>COSTO</u> <u>ADQUIS.</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUM.</u>	<u>VALOR</u> <u>EN LIBROS</u>
EDIFICIOS E INSTALACIONES	\$ 390.038,17	\$ - 104.584,85	\$ 285.453,32
EQUIPOS DE OFICINA	\$ 30.388,66	\$ - 20.766,71	\$ 9.621,95
MAQUINARIA Y EQUIPO DE CAMPO	\$ 85.371,73	\$ - 35.051,10	\$ 50.320,63
VEHÍCULOS	\$ 186.027,79	\$ - 109.269,88	\$ 76.757,91
MUEBLES Y ENSERES	\$ 51.510,21	\$ - 20.604,16	\$ 30.906,05
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$ 67.941,63	\$ - 57.861,48	\$ 10.080,15
SUMAN	\$ 811.278,19	\$ - 348.138,18	\$ 463.140,01

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

La cuenta de Edificios registra lo siguiente:

Una casa situada en la Calle Padre Aguirre N° 2-66 Cuenca donde funciona las oficinas de la Compañía, valor histórico \$ 56.925,47

Un Departamento para la oficina de la Compañía situado en la Calle Mariana de Jesús y Jorge Juan – Quito, valor revaluado \$ 71.383,78

Un Departamento para la Oficina de la Compañía
Situado en el cantón Playas valor revaluado \$ 84.768,12

Una casa situada en la ciudad de Guayaquil-Solar 11
Manzana No. 25 parroquia Tarqui valor revaluado \$ 176.960,80
\$ 390.038,17

NOTA N° 8 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ 120.000,00
CUENTAS Y DOCUM. POR COBRAR	\$ 18.061,08
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	\$ 20.635,91
SUMAN	\$ 158.696,99

El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

8.1.- ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Esta cuenta registra lo siguiente:

Dos departamentos en la ciudad de Guayaquil

a USD \$ 60.000,00 cada uno \$ 120.000,00

8.2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar (Anexo)	\$ 7.538,66
María Alexandra Buitrón	\$ 10.522,42
SUMAN	\$ 18.061,08

8.3.- INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Esta cuenta registra las siguientes Inversiones:

Acciones en LIDERLAB	\$ 5.000,00
Acciones en Hospital del Río	\$ 15.635,91
SUMAN	\$ 20.635,91

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012*</u>
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 15.590,07
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 12.218,34
PROVISIONES SOCIALES	\$ 9.838,82
RETENCION IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 173.605,27

OBLIGACIONES CON EL IESS	\$	5.436,62
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$	44.433,05
ANTICIPO DE CONTRATOS CLIENTES RELACIONADOS	\$	260.312,34
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	\$	490.296,49
PRÉSTAMOS DE SOCIOS Y TERCEROS	\$	27.006,96
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$	20.751,04
SUMAN	\$	1'059.489,00

Este grupo de Cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus acreedores. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales las mismas que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

9.2.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor a pagar a los proveedores constantes en el anexo en 2 páginas:

\$	15.590,07
----	-----------

9.3.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra el valor a pagar a DINERS CLUB \$

12.218,34

9.4.- PROVISIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	\$	1.625,18
Décimo Cuarto Sueldo	\$	3.173,04
Sueldos por Pagar	\$	5.040,60
SUMAN	\$	9.838,82

9.5.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Aporte Patronal	\$	2.441,80
Aporte Personal	\$	1.879,06
Préstamo Quirografario - Hipotecario	\$	1.115,76
SUMAN	\$	5.436,62

9.6.- RETENCIÓN IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

Retención IVA 100%	\$	12.189,16
Retención IVA 70%	\$	1.156,27
Retención IVA 30%	\$	238,48
Ret. Fuente Impuesto Renta	\$	11.056,49
Impuesto a la Renta ACSAM por Pagar	\$	61.365,79
IVA cobrado en Ventas	\$	87.599,08
SUMAN	\$	173.605,27

9.7.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

Esta cuenta registra lo siguiente:

15% Utilidades del Ejercicio	\$	44.433,05
------------------------------	----	-----------

9.8.- ANTICIPO DE CONTRATOS CLIENTES RELACIONADOS

Esta cuenta registra el valor del anticipo de los Clientes por proyectos a efectuarse según anexo en 1 Página 31 Items

\$ 260.312,34

9.9.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores a pagar:

ACSAM Hidroestudios AETICA	\$	62.867,86
ASTEC ACSAM	\$	68.557,58
ACSAM TRANSVIAL	\$	89.409,22
CONSULTORÍA TÉCNICA ACSAM	\$	7.450,51
ACSAM ICA	\$	262.011,32
SUMAN	\$	490.296,49

9.10.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta registra lo siguiente:

Fondo de Garantía por Pagar	\$	16.495,19
-----------------------------	----	-----------

OTROS CORTO PLAZO

CPS Leonardo Morales	\$	145,02
----------------------	----	--------

CPS Diego Torres	\$ 1.822,49	
CPS Cristóbal Albuja	\$ 12,00	
CPS Walter Novillo	\$ 1.271,80	
CPS Johnny Albuja	\$ 1.004,54	\$ 4.255,85
SUMAN		\$ 20.751,04

9.11.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS Y TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes Préstamos:

PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Cristóbal Albuja	\$ 2.899,05	
Diego Torres	\$ 15.628,88	
Walter Novillo	\$ 2.956,24	
Johnny Albuja	\$ 3.027,64	\$ 24.511,81

PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Leonardo Morales	\$ 1.142,45	
Paúl Quezada	\$ 1.352,70	\$ 2.495,15
SUMAN		\$ 27.006,96

NOTA N° 12 PASIVO NO CORRIENTE

PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
PROV. JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 264.104,81
PROVISIÓN DESAHUCIO	\$ 58.990,99
SUMAN	\$ 323.095,80

12.1.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

Esta cuenta registra la provisión para jubilación patronal según cálculos actuariales realizados por peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías. \$ 264.104,81

12.2.- PROVISIÓN DE DESAHUCIO

Esta cuenta registra la provisión para Desahucio de empleados y trabajadores \$ 58.990,99

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 340.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 179.128,87
RESERVA LEGAL	\$ 61.435,76
RESERVA DE CAPITAL	\$ 1.438,27
<u>RESULTADOS</u>	
RESULTADOS ACUMULADOS (EFECTO TRANSICIÓN A NIIF)	\$ 161.613,76
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 0,00
UTILIDADES DEL EJERCICIO A DISPOSICIÓN	\$ 180.900,40
SUMAN	<u>\$ 924.517,06</u>

La Nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallado en la Hoja N° 13 del presente informe.

La Reserva Legal y Reserva de Capital son el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y en el Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 296.220,31 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes de Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 14 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

14.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	Dic. 31 2.012	Ene. 1° 2.012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1'462.988,75</u>	<u>1'416.133,14</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1'059.489,00</u>	<u>755.938,00</u>
	= 1.38	= 1.87

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el capital de trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones a corto plazo la compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.38 para cubrirlas.

14.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

Dic. 31	Ene. 1°
2.012	2.012

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1'462.988,75 - 0,00}{1'059.489,00} = 1.38 \quad \frac{1'416.133,14 - 0,00}{755.938,00} = 1.87$$

Este índice tiene un decremento del 26.20% con relación al 1° de Enero del 2012, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1.00 de obligaciones de corto plazo, (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 1.38 para cubrirlas.

14.3.- INDICE DE GARANTÍA

Dic. 31	Ene. 1°
2.012	2.012

$$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{2'307.101,86}{1'382.584,80} = 1.67 \quad \frac{2'456.961,78}{1'532.762,14} = 1.60$$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía tiene un incremento del 4.38% con relación al 1° de Ene. del 2.012 lo que demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

14.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

Dic. 31	Ene. 1°
2.012	2.012

$$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO A LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'059.489,00 + 323.095,80}{924.517,06} = 1.50 \quad \frac{755.938,00 + 776.824,14}{924.199,64} = 1.66$$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y Largo Plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1.00. En el presente caso de ACSAM CONSULTORES CÍA LTDA. el coeficiente no está dentro de lo aceptable.

14.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

Dic. 31	Ene. 1º
2.012	2.012

$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{296.220,31 \times 100}{340.000,00} = 87.12\% \quad \frac{211.881,95 \times 100}{340.000,00} = 62.32\%$$

La Utilidad del ejercicio es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera al interés promedio anual en el mercado financiero y de valores, que al 31 de Diciembre del 2.012 es alrededor del 10 al 16%.

NOTA N° 15 CONCLUSIONES

- 15.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 15.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 15.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.
